

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2008 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7
1. Všeobecné informácie o Spoločnosti	7
2. Účtovné zásady a metódy	9
2.1. Vyhlásenie o súlade.....	9
2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky.....	9
2.3. Použité účtovné zásady a metódy.....	9
2.4. Účtovné odhady a úsudky.....	9
2.5. Kapitálová primeranosť.....	10
3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch	11
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia.....	11
3.2. Nehmotný majetok.....	12
3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv.....	13
3.4. Cenné papiere na predaj.....	14
3.5. Odložené daňové pohľadávky a záväzky.....	14
3.6. Pohľadávky.....	15
3.7. Daňové pohľadávky.....	15
3.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	15
3.9. Podriadené finančné záväzky.....	15
3.10. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	16
3.11. Vlastné imanie.....	16
3.12. Výnosy z odplát a provízií.....	17
3.13. Náklady na odplaty a provízie.....	17
3.14. Personálne náklady.....	17
3.15. Ostatné prevádzkové náklady.....	18
3.16. Finančné výnosy.....	18
3.17. Finančné náklady.....	18
3.18. Daň z príjmov.....	18
3.19. Operatívny prenájom.....	19
3.20. Podmienené záväzky.....	19
4. Ostatné poznámky	20
4.1. Spriaznené osoby.....	20
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	21

Súvaha

k 30. júnu

v tis. Sk

Majetok	Číslo poznámky	30.6.2008	31.12.2007
Dlhodobý majetok		483 813	523 528
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	328	735
Nehmotný majetok	3.2.	121 909	132 841
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	3.3.	253 201	278 119
Cenné papiere na predaj	3.4.	108 106	111 812
Odložené daňové pohľadávky	3.5.	269	21
Krátkodobý majetok		75 137	120 407
Pohľadávky	3.6.	6 484	4 749
Daňové pohľadávky	3.7.	1 060	1 759
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3.8.	67 593	113 899
Majetok spolu		558 950	643 935
Závazky a vlastné imanie			
Dlhodobé záväzky		157	35 022
Podriadené finančné záväzky	3.9.	157	35 022
Krátkodobé záväzky		13 947	24 514
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	3.10.	13 947	24 514
Vlastné imanie	3.11.	544 846	584 399
Základné imanie		1 179 200	1 179 200
Emisné ážio		108 408	108 408
Rezervný fond		30 000	30 000
Oceňovacie rozdiely		(1 005)	(421)
Neuhradená strata z minulých rokov		(732 788)	(637 658)
Strata bežného účtovného obdobia		(38 969)	(95 130)
Závazky a vlastné imanie spolu		558 950	643 935

Výkaz ziskov a strát

Za polrok končiaci sa 30. júna

v tis. Sk

	Číslo poznámky	30.6.2008	30.6.2007
Výnosy z odplát a provízií	3.12.	37 809	28 309
Náklady na odplaty a provízie	3.13.	(28 522)	(26 795)
Personálne náklady	3.14.	(6 791)	(8 224)
Odpisy majetku	3.1.,3.2.	(11 338)	(13 802)
Ostatné prevádzkové náklady	3.15.	(33 306)	(28 497)
Finančné výnosy	3.16.	4 329	3 984
Finančné náklady	3.17.	(1 262)	(1 385)
Strata za účtovné obdobie pred zdanením		(39 081)	(46 410)
Daň z príjmov - odložená	3.18.	112	
Strata za účtovné obdobie po zdanení		(38 969)	(46 410)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za polrok končiaci sa 30. júna 2008

v tis. Sk

	Základné imanie	Rezervný fond	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2008	1 179 200	30 000	108 408	(421)	(732 788)	584 399
Výsledok bežného obdobia					(38 969)	(38 969)
Cenné papiere na predaj				(721)		(721)
Odložená daň				137		137
K 30. júnu 2008	1 179 200	30 000	108 408	(1 005)	(771 757)	544 846

Za polrok končiaci sa 30. júna 2007

v tis. Sk

	Základné imanie	Rezervný fond	Emisné ážio	Ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2007	1 014 500	30 000	108 408	140 000	0	(637 658)	655 250
Výsledok bežného obdobia						(258 804)	(258 804)
Zvýšenie základného imania	164 700			(140 000)			360 000
Cenné papiere na predaj					(509)		140 000
K 30. júnu 2007	1 179 200	30 000	108 408	0	(509)	(84 068)	633 031

Výkaz peňažných tokov

Za polrok končiaci sa 30. júna

v tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	(38 969)	(46 410)
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy a zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku	11 338	13 802
Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	24 927	20 065
Úrokové výnosy	(4 260)	(3 975)
Úrokové náklady	1 031	1 045
Prijaté úroky	7 245	3 623
Výnosy z odloženej dane	112	
Nárast pohľadávok	(2 411)	(420)
Nárast časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	(9)	(1 342)
Pokles nákladov budúcich období	453	1 036
Pokles záväzkov	(40 567)	(4 709)
Pokles opravných položiek a rezerv	-	(299)
Zaplatené úroky	(5 896)	-
(Zaplatená)/vrátená daň	700	1 101
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(46 306)	(16 483)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup cenných papierov	-	(109 755)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	(109 755)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z vydania kmeňových akcií		24 700
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	24 700
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(46 306)	(101 538)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	113 899	231 557
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	67 593	130 019

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. decembra 2007

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky v čase zostavenia účtovnej závierky:

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Trnavská cesta 50/B
821 02 Bratislava
Slovenská republika
(ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“)

Identifikačné číslo (IČO): 35 902 981
Daňové identifikačné číslo (DIČ): 2021896690
Dátum založenia: 17.09.2004

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22.09.2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 8.10.2004.
(Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sa, vložka číslo 3434/B).

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia dňom 22.03.2005 a v súčasnosti spravuje:

- konzervatívny dôchodkový fond: **Tradícia - k.d.f.**
- vyvážený dôchodkový fond: **Harmónia - v.d.f.**
- rastový dôchodkový fond: **Dynamika - r.d.f.**

Depozitárom Spoločnosti je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.
Od 1.11.2007 došlo ke zmene obchodného mena z L'UDOVÁ BANKA, a.s.

Účtovná závierka za rok 2007 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 17.6.2008.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Viktor Kouřil od 1.7.2008
Zuzana Adamová 30.6.2008
Člen predstavenstva: Vladimír Hirjak
Člen predstavenstva: Rudolf Kypťá
Člen predstavenstva: Jozef Sinčák od 1.7.2008
Člen predstavenstva: Rastislav Antala od 1.7.2008
Člen predstavenstva: Anna Huščavová do 30.6.2008
Člen predstavenstva: Jaroslav Krabec do 31.1.2008

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda dozornej rady: Dick Okhuijsen do 7.3.2008
Člen dozornej rady: Mária Kamenárová
Člen dozornej rady: Ing. Vladimír Rajčák
Člen dozornej rady: Jiří Rusnok od 1.7.2008
Člen dozornej rady: Marek Mikuška od 1.7.2008
Člen dozornej rady: Hana Sikorová do 30.6.2008

Zmeny v predstavenstve a dozornej rade Spoločnosti boli schválené na valnom zhromaždení Spoločnosti dňa 17.6.2008 a zapísané do Obchodného registra dňa 1.7.2008.

Akcionári spoločnosti:**Podiel na základnom imaní:**

1. ING Životná poisťovňa, a.s.:	85%	1 002 300 tis. Sk
2. Prvá slovenská investičná skupina a.s.:	14 %	165 500 tis. Sk
3. Investičná a Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:	1 %	11 400 tis. Sk

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Holandsko, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou celého konsolidačného celku („Ultimate shareholder“) je ING Groep N.V., so sídlom Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081 KL, Holandsko.

2. Účtovné zásady a metódy

2.1. Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako priebežná individuálna účtovná závierka na základe IAS 34 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“).

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak) a bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

2.3. Použité účtovné zásady a metódy

Účtovné zásady a metódy použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2007 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

V priebehu vykazovaného obdobia roku 2008 došlo iba k zníženiu výšky odplaty za správu dôchodkových fondov. Táto zmena je popísaná v bode 3.12.

2.4. Účtovné odhady a úsudky

Hlavné účtovné odhady a úsudky neboli v priebehu roku 2008 menené.

2.5. Kapitálová primeranosť

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2008 v zmysle zákona:

V tis. Sk

	30.6.2008
Vlastné zdroje spoločnosti	
Základné vlastné zdroje	423 942
Dodatkové vlastné zdroje	63
Odpočítateľné položky	0
Vlastné zdroje celkom	424 005
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	175 549
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	6 508 751
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavky [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	166 185
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	4 597
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	4 221
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov	
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. a) zákona] - vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok	1020,56%
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. b) zákona] - pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	0,027
Vlastné zdroje sú primerané	Áno

3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

3.1. Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. Sk

	Zariadenia	Hardware	Celkom
Obstarávacie náklady			
<i>Stav k 1. januáru 2007</i>	879	2 198	3 007
<i>Stav k 31. decembru 2007</i>	879	2 198	3 077
<i>Stav k 30. júnu 2008</i>	879	2 198	3 077
Odpisy a zníženie hodnoty majetku			
<i>Stav k 1. januáru 2007</i>	(342)	(1 057)	(1 399)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(210)	(733)	(943)
<i>Stav k 31. decembru 2007</i>	(552)	(1 790)	(2 342)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(105)	(302)	(407)
<i>Stav k 30. júnu 2008</i>	(657)	(2 092)	(2 749)
Zostatková hodnota majetku			
K 31. decembru 2007	327	408	735
K 30. júnu 2008	222	106	328

Pozemky, budovy a zariadenia využívané na základe finančného leasingu

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2008 žiaden majetok využívaný na základe finančného leasingu.

Dohody o kúpe

K 30. júnu 2008 Spoločnosť nemala žiadne nevyrovnané dohody o kúpe v súvislosti s pozemkami, budovami a zariadeniami.

Predaj majetku

V priebehu roka 2008 nebol predaný žiaden majetok.

Poistenie majetku

Spoločnosť neuzavrela žiadne zmluvy o poistení majetku.

3.2. Nehmotný majetok

V tis. Sk

	Goodwill	VOBA	Software	Celkom
Obstarávacie náklady				
<i>Stav k 1. januáru 2007</i>	45 741	257 375	11 748	314 864
Vyradenie			(29)	(29)
<i>Stav k 31. decembru 2007</i>	45 741	257 375	11 719	314 835
<i>Stav k 30. júnu 2008</i>	45 741	257 375	11 719	314 835
Odpisy a zníženie hodnoty majetku				
<i>Stav k 1. januáru 2007</i>	(45 741)	(109 061)	(5 329)	(160 131)
Odpisy bežného účtovného obdobia		(18 934)	(2 929)	(21 863)
<i>Stav k 31. decembru 2007</i>	(45 741)	(127 995)	(8 258)	(181 994)
Odpisy bežného účtovného obdobia		(9 467)	(1 465)	(10 932)
<i>Stav k 31. decembru 2007</i>	(45 741)	(137 462)	(9 723)	(192 926)
Zostatková hodnota majetku				
K 31. decembru 2007	0	129 380	3 461	132 841
K 30. júnu 2008	0	119 913	1 996	121 909

Dohody o kúpe

K 30. júnu 2008 Spoločnosť nemala žiadne nevyrovnané dohody o kúpe v súvislosti s nehmotným majetkom.

Predaj majetku

V priebehu roka 2008 nebol predaný žiaden majetok.

3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú náklady na provízie vyplatené poradcom za uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré sú transakčnými nákladmi. Výnosy spojené s týmito zmluvami budú realizované v priebehu nasledujúcich období. Na základe vykonanej analýzy budú tieto náklady na provízie rozlišované po dobu deviatich rokov. Odhad tejto doby je aktualizovaný raz ročne.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

V tis. Sk

	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účetného obdobia	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Iné zmeny	Stav k 30. júnu
Rok 2008						
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	212 624	9	(15 073)	0	(2 193)	195 367
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	59 889	0	(4 276)	0	(2 532)	53 081
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	5 606	0	(383)	0	(470)	4 752
Starobné dôchodkové sporenie celkom	278 119	9	(19 732)	0	(5 195)	253 201

V tis. Sk

	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účetného obdobia	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Iné zmeny	Stav k 31. decembru
Rok 2007						
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	241 897	1 216	(30 261)	0	(228)	212 624
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	68 536	132	(8 690)	0	(89)	59 889
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	6 396	13	(796)	0	(7)	5 606
Starobné dôchodkové sporenie celkom	316 829	1 361	(39 747)	0	(324)	278 119

Iné zmeny predstavujú odpis časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv z dôvodu zrušenia zmlúv klientov.

3.4. Cenné papiere na predaj

V tis. Sk

	30.6.2008	31.12.2007
Štátne dlhopisy s kupónmi - plášť	108 444	108 444
Štátne dlhopisy s kupónmi - nakúpené AÚV	0	1 311
Štátne dlhopisy s kupónmi - AÚV za dobu držby	1 729	3 010
Štátne dlhopisy s kupónmi - amortizácia	(826)	(433)
Štátne dlhopisy s kupónmi - precenenie	(1 241)	(520)
	108 106	111 812

3.5. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Vykázané odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným:

V tis. Sk

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2008	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2007
Nehmotný majetok	0	204	0	39
Hmotný majetok	(176)	(47)	(33)	(9)
Neuhradené provízie fyzickým osobám	0	254	0	48
Cenné papiere	(1 241)	(520)	(236)	(99)
Čistý daňový záväzok /(pohľadávka)			(269)	(21)

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V tis. Sk

	Stav k 1. januáru 2007	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 31. decembru 2007
Nehmotný majetok	301	(262)	0	39
Hmotný majetok	0	(9)	0	(9)
Neuhradené provízie fyzickým osobám	0	48	0	48
Cenné papiere	0	0	(99)	(99)
Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok	301	(223)	(99)	(21)

V tis. Sk

	Stav k 1. januáru 2008	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 30. júnu 2008
Nehmotný majetok	39	(39)	0	0
Hmotný majetok	(9)	(24)	0	(33)
Neuhradené provízie fyzickým osobám	48	(48)	0	0
Cenné papiere	(99)	0	(137)	(236)
Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok	(21)	(111)	(137)	(269)

Spoločnosť nezahŕňa do výpočtu odloženej dane daňové straty minulých období, lebo existuje neistota o ich budúcom uplatnení.

3.6. Pohľadávky

V tis. Sk

	30.6.2008	31.12.2007
Iné pokladničné hodnoty	259	48
Stravovacie poukážky	253	45
Universalpass	6	3
Pohľadávky	6 190	4 213
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu (0,065%, resp.0,075%)	4 221	4 074
Ostatné pohľadávky	40	0
Pohľadávky voči poradcom - ostatné	27	27
Pohľadávky voči poradcom - ostatné - opravná položka	(27)	(27)
Pohľadávky voči zamestnancom	0	1
Poskytnuté prevádzkové preddavky	1 929	138
Náklady budúcich období	35	488
	6 484	4 749

3.7. Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky predstavujú zrážkovú daň z úrokov a termínovaných vkladov vo výške 1 060 tis. Sk (2007: 1 759 tis. Sk). Zrážková daň predstavuje preddavkovo zaplatenú daň z úrokových príjmov a jej čiastočné vysporiadanie (vrátenie) sa predpokladá v nasledujúcom účtovnom období.

3.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. Sk

	30.6.2008	31.12.2007
Pokladničné hodnoty	150	134
Bežné účty	12 444	13 710
Peniaze na ceste	(36)	0
Krátkodobé termínované vklady	55 000	100 000
Krátkodobé termínované vklady - úroky	35	55
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	67 593	113 899

3.9. Podriadené finančné záväzky

V tis. Sk

	30.6.2008	31.12.2007
Dlhodobá pôžička - istina	0	30 000
Dlhodobá pôžička - úroky	157	5 022
	157	35 022

Dlhodobá pôžička poskytnutá spoločnosťou ING Životná poisťovňa vo výške 30 000 tis. Sk, vrátane úrokov do konca mája 2008 vo výške 5 896 tis. Sk, bola splatená dňa 26.6.2008. Úroky za jún 2008 vo výške 157 tis. Sk budú splatené v nasledujúcom mesiaci.

3.10. Závazky z obchodného styku a ostatné závazky

V tis. Sk

	30.6.2008	31.12.2007
Dodávatelia	3 196	3 508
Dodávatelia tuzemsko	862	849
Dodávatelia zahraničie	2 334	2 659
Ostatné závazky z obchodného styku	1 401	2 018
Závazky voči fondom	0	56
Ostatné závazky	33	55
Závazky voči zamestnancom	586	906
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	236	354
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	125	193
Daň z pridanej hodnoty	421	454
Ostatné závazky	9 350	18 988
Závazky z obchodného styku a ostatné závazky celkom	13 947	24 514

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Závazky po splatnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú 55 tis. Sk.

Ostatné závazky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 4 618 tis. Sk a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 1 482 tis. Sk.

Spoločnosť neeviduje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne závazky z repo obchodov ani žiadne závazky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám.

Spoločnosť neemitovala ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne dlhové cenné papiere.

Spoločnosť neeviduje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne rezervy.

3.11. Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 1 179 200 tis. Sk. Je tvorené 11 792 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 100 tis. Sk. Základné imanie je ku dňu zostavenia účtovnej závierky v plnej výške splatené.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku Spoločnosti podľa požiadaviek slovenskej legislatívy vo výške 30 000 tis. Sk.

Emisné ážio

Emisné ážio vo výške 108 408 tis. Sk vzniklo pri zlúčení Spoločnosti so Sympatia-Pohoda.

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiely z precenenia cenných papierov na predaj vo výške (1 241 tis. Sk) a odloženú daňovú pohľadávku z týchto rozdielov vo výške 236 tis. Sk.

Účtovná strata za rok 2007 vo výške 95 130 tis. Sk bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 17.6.2008 celá zaúčtovaná na stratu minulých období.

3.12. Výnosy z odplát a provízií

V tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Odplata za vedenie účtov (1%)	12 808	12 156
Odplata za správu fondov (0,065%, resp.0,075%)	25 001	16 153
Výnosy z odplát a provízií celkom	37 809	28 309

Na základe § 63 ods. 2 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov došlo od 1. marca 2008 k zníženiu odplaty za správu dôchodkových fondov z 0,075% u rastového a vyváženého fondu, respektíve 0,07% u konzervatívneho fondu, na 0,065% priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

3.13. Náklady na odplaty a provízie

V tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	3 665	3 975
Provízie sprostredkovateľov - amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	24 927	20 065
Provízie sprostredkovateľov - účtované priamo do nákladov	(70)	2 755
Náklady na odplaty a provízie celkom	28 522	26 795

Provízie sprostredkovateľov účtované priamo do nákladov predstavujú najmä bonusy za produkciu.

3.14. Personálne náklady

V tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Mzdy	4 757	6 109
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 498	1 712
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	536	403
Personálne náklady celkom	6 791	8 224

Priemerný počet zamestnancov za rok 2008 je 26.

Z toho vedúcich pracovníkov za rok 2008 je 9.

Stav sociálneho fondu dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 0 tis. Sk. Tvorba i použitie počas účtovného obdobia od 1.1. do 30.6.2008 bola vo výške 36 tis. Sk.

3.15. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Služby refakturované od spoločností v skupine	16 880	20 204
Služby depozitára (cenné papiere, Volksbank)	1 284	725
Ostatné služby	5 584	4 214
Marketing	1 831	1 011
Kancelárske potreby, knihy, tlačoviny, reklamné predmety, PHM	1 880	372
Dane a poplatky	5 598	1 933
Iné prevádzkové náklady	249	203
Opravné položky k pohľadávkam	0	(165)
Ostatné prevádzkové náklady celkom	33 306	28 497

Refakturácia služieb od spoločností v skupine predstavuje najmä poradenské služby pri vedení spoločnosti, služby súvisiace s prenájomom majetku, ekonomické služby, služby IT a služby pri správe klientských zmlúv. Súčasťou refakturácie sú aj odmeny členov Management Committee.

Ostatné služby zahŕňajú náklady na služby audítora vo výške 313 tis. Sk a náklady na daňové služby vo výške 23 tis. Sk.

3.16. Finančné výnosy

V tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Úrokové výnosy z cenných papierov na predaj	2 199	352
Úrokové výnosy z bežných účtov a termínovaných vkladov	2 061	3 623
Kurzové zisky	69	9
Finančné výnosy celkom	4 329	3 984

3.17. Finančné náklady

V tis. Sk

	30.6.2008	30.6.2007
Úrokové náklady – úroky z pôžičiek	1 030	1 046
Kurzové straty	232	339
Finančné náklady celkom	1 262	1 385

3.18. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

Splatná daň z príjmov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 0 tis. Sk. Výnosy z pohybov odloženej dane z príjmov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú 112 tis. Sk .

3.19. Operatívny prenájom

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť mala na základe zmluvy o operatívnom prenájme v prvých dvoch mesiacoch roku 2008 v prenájme dva dopravné prostriedky a v marci 2008 jeden dopravný prostriedok. Výška mesačných splátok bez DPH za január a február bola 47 tis. Sk a za marec 28 tis. Sk. Od apríla roku 2008 nemá Spoločnosť touto formou prenajatý žiaden majetok.

Za obdobie roku 2008 bolo ako náklad z operatívneho prenájmu vo výkaze ziskov a strát vykázaných 145 tis. Sk.

Spoločnosť má v prenájme priestory od spoločnosti ING Management services, s.r.o., o.z. Za obdobie roku 2008 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom priestorov na Trnavskej ceste v Bratislave vykázaných 1 203 tis. Sk.

3.20. Podmienené záväzky

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

4. Ostatné poznámky

4.1. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine.

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

Za riadiacich pracovníkov Spoločnosti sú považovaní všetci zamestnanci, ktorých pracovná pozícia je manažér, riaditeľ, finančný riaditeľ a podobne. K 30.6.2008 to boli Bohyník Róbert, Kouřil Viktor, Kunská Marína, Kypka Rudolf, (Mitošinková Marcela do 31.5.2008, Huščavová Anna do 31.5.2008, Adamová Zuzana do 31.3.2008, Hirjak Vladimír do 28.2.2008, Krabec Jaroslav do 31.1.2008). Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli vo výške 2 416 tis. Sk.

Ostatné významné osoby

Ďalšími významnými osobami v zmysle spriaznených osôb sú tiež členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti, ktorí však nie sú zamestnanci.

Odmeny členom predstavenstva za rok 2008: 50 tis. Sk Mesačná odmena za výkon funkcie je 4 tis. Sk, pričom niektorí členovia nepoberajú odmenu.

Odmeny členom dozornej rady za rok 2008: 0 tis. Sk.

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosti v skupine

V tis. Sk

	Pohľadávky		Závazky	
	30.6.2008	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2007
ING Životná poisťovňa, a.s.	32	0	158	35 052
ING Management Services, s.r.o., o.z.	7	0	850	818
ING Management Services, s.r.o.	0	0	2 287	2 417
ING Bank N.V., o.z.	0	0	44	0
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	0	281
	39	0	3 339	38 568

V tis. Sk

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2008	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2007
ING Životná poisťovňa, a.s.	0	0	1 245	2 689
ING Management Services, s.r.o., o.z.	0	0	4 943	5 200
ING Management Services, s.r.o.	0	0	16 923	19 329
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	246	424
ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	0	0	0	120
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	1 835	1 216
ING Bank N.V., o.z.	0	0	57	0
	0	0	25 249	28 978

Transakcie so spriaznenými osobami boli oceňované na trhovom základe.

Kontrola nad Spoločnosťou

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou ING Životná poisťovňa, a.s.. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je ING Continental Europe Holdings, B.V.

4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Deň zostavenia účtovnej závierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej závierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
25. augusta 2008			